

RETI CHIUDE IL PRIMO SEMESTRE 2020 IN CRESCITA: EBITDA +21%, UTILE NETTO +72%

- **Valore della Produzione: 10,60 mln euro, +1,7% (1H 2019: 10,42 mln euro)**
- **EBITDA: 1,17 mln euro, +21% (1H 2019: 0,97 mln euro); EBITDA margin: 11,05% (1H 2019: 9,30%)**
- **Utile Netto: 0,38 mln euro, +72% (1H 2019: 0,22 mln euro)**
- **Posizione Finanziaria Netta: 12,89 mln euro (2019FY: 13,56 mln euro)**
- **Posizione Finanziaria Netta *core business*: 1,71 mln euro (2019FY: 3,21 mln euro)**

Busto Arsizio, 28 settembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione di **Reti** (RETI:IM), tra i principali player italiani nel settore dell'IT Consulting, specializzata nei servizi di *System Integration*, società benefit quotata su AIM Italia, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020, sottoposta a revisione contabile limitata.

Bruno Paneghini, Presidente e Amministratore Delegato di **Reti**: *“Siamo molto soddisfatti degli importanti risultati del primo semestre, nel quale abbiamo registrato ottime performance in termini di crescita e marginalità. Risultati che evidenziano la capacità di Reti di generare valore sostenibile per tutti i suoi azionisti: la quotazione in Borsa, conclusa con successo il 10 settembre, ci consentirà di sostenere un ambizioso progetto di sviluppo e affrontare con successo le sfide competitive del settore dell'IT Consulting.”*

Principali risultati al 30 giugno 2020

Il **Valore della Produzione** è pari a 10,60 milioni di euro, +1,7% rispetto a 10,42 milioni di euro nel 1H 2019; l'incremento è imputabile al consolidamento delle attività presso i clienti storici e all'ampliamento del portafoglio clienti a livello nazionale e internazionale, sviluppato anche attraverso l'acquisizione di commesse con migliori marginalità. La crescita è stata trainata dalla linea *IT Solutions*, che costituisce il segmento principale con un'incidenza del 60% sui ricavi del primo semestre 2020 e dal segmento *Managed Service Provider* (che rappresenta il 16% dei ricavi).

L'**EBITDA** è pari a 1,17 milioni di euro, in crescita del 20,9% rispetto a 0,97 milioni di euro nel 1H 2019 per effetto dell'incremento del Valore della produzione e di minori costi per servizi. Si evidenzia un leggero incremento del costo del personale, pari a 7,44 milioni di euro rispetto a 7,31 milioni di euro del 1H 2019, si ricorda che l'attività di Reti è stata ritenuta essenziale dal governo nazionale, anche durante il periodo dell'emergenza sanitaria le attività e i progetti di trasformazione digitale sono proseguiti. Tutte le modalità di prevenzione e gestione delle attività in modalità *smart working* sono state adottate tempestivamente senza ricorrere al fondo d'integrazione salariale.

Il numero medio di dipendenti al 30 giugno 2020 è pari a 305, con un incremento di 5 unità rispetto al 31 dicembre 2019 e di 11 unità rispetto al 30 giugno 2019.

L'**EBIT** è pari a 0,64 milioni di euro, in crescita del 25,6% rispetto a 0,51 milioni di euro nel 1H 2019, dopo ammortamenti per 502 migliaia di euro (457 migliaia di euro nel 1H 2019).

L'**Utile ante imposte** è pari a 0,58 milioni di euro, in crescita del 56,7% rispetto a 0,37 milioni di euro nel 1H 2019. La gestione finanziaria presenta un saldo negativo pari a 64 migliaia di euro, in miglioramento rispetto a 110 migliaia di euro nel 1H 2019.

L'**Utile Netto** è pari a 0,38 milioni di euro, in crescita del 72,1% rispetto a 0,22 milioni di euro nel 1H 2019, dopo imposte per 202 migliaia di euro (150 migliaia di euro nel 1H 2019).

Il **Patrimonio Netto** è pari a 4,25 milioni di euro (4,43 milioni di euro al 31 dicembre 2019).

Reti

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a 12,89 milioni di euro, in miglioramento rispetto a 13,56 milioni di euro al 31 dicembre 2019. La Posizione Finanziaria Netta *core business* è pari a 1,71 milioni di euro in miglioramento rispetto a 3,21 milioni di euro del 31 dicembre 2019.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

In data 8 settembre 2020 le azioni ordinarie di Reti S.p.A. sono state **ammesse alle negoziazioni su AIM Italia**. Le negoziazioni sono iniziate il 10 settembre 2020. La quotazione è stata finalizzata a sostenere una strategia di M&A e l'attività di R&D, oltre che ad accelerare il percorso di crescita organica fondato sullo sviluppo del Campus Tecnologico e delle strategie ESG, investimenti nel personale, scouting di nuove partnership strategiche e potenziamento della forza vendita.

L'ammissione è avvenuta a seguito del collocamento di 2.499.000 azioni ordinarie di nuova emissione effettuato principalmente presso investitori qualificati istituzionali. In caso di eventuale esercizio integrale dell'opzione greenshoe (in aumento di capitale) concessa da Reti a Integrae SIM, il controvalore complessivo delle risorse raccolte è pari a circa 2,9 milioni di Euro, mediante collocamento di complessive massime n. 2.874.000 azioni ordinarie, di cui, 2.499.000 azioni di nuova emissione alla data di inizio delle negoziazioni, e 375.000 azioni collocate nell'ambito dell'esercizio dell'opzione di over allotment concessa dall'azionista storico della Società a Integrae SIM, in qualità di Global Coordinator, nei 30 giorni successivi alla data di inizio delle negoziazioni su AIM Italia. Il prezzo unitario delle azioni rinvenienti dal collocamento è stato fissato in Euro 1,00 cadauna, con una capitalizzazione della Società, alla data di inizio delle negoziazioni, pari a Euro 12.499.000. Il controvalore complessivo delle risorse raccolte attraverso il collocamento delle azioni ordinarie di nuova emissione ammonta a Euro 2.499.000. Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 2.499.800 composto da 12.499.000 azioni ordinarie. Il flottante della Società è pari al 19,99% del capitale sociale post aumento e prima dell'eventuale esercizio dell'opzione greenshoe (22,32% assumendo l'integrale esercizio dell'opzione greenshoe).

Evoluzione prevedibile della gestione

Reti nel primo semestre 2020 ha raggiunto risultati estremamente positivi sia in termini di fatturato che di redditività, tenuto conto dell'attuale stato di emergenza sanitaria epidemiologica COVID-19 che l'azienda ha saputo affrontare con grande determinazione, forte dell'esperienza maturata con il "lavoro a distanza" negli anni precedenti.

Nonostante i primi impatti sul fatturato, la Società ha dimostrato la sua capacità di adattamento ai cambiamenti ampliando la gamma di servizi offerti e le modalità di erogazione delle attività, con l'auspicio di poter contrastare al meglio i rischi legati alle possibili riduzioni di budget a disposizione dei clienti.

Nell'ambito dell'emergenza COVID-19, Reti si è posta a sostegno della comunità offrendo a titolo gratuito (in linea con il **programma di solidarietà digitale** promosso dal **Ministro per l'Innovazione tecnologica e la Digitalizzazione**), le proprie competenze per supportare le imprese nel processo di attivazione dello Smart Working.

La Società ha ampliato gli strumenti di welfare e benefit dedicati al personale allo scopo di offrire un ulteriore sostegno concreto a tutti i dipendenti, stipulando ad esempio una copertura sanitaria integrativa legata al COVID-19 per tutto il personale, nella consapevolezza che questi strumenti contribuiscono all'attuazione della responsabilità sociale d'impresa.

Infine, dal punto di vista finanziario, la Società ha colto l'opportunità di usufruire della cosiddetta moratoria ABI per la maggior parte dei finanziamenti in essere al 31 gennaio 2020. I risultati consuntivati nei primi mesi del 2020 hanno confermato le stime del management. Le previsioni, benché realisticamente incerte, si attestano su basi cautamente positive. Il management confida di poter raggiungere gli obiettivi prefissati per il 2020 grazie alla strategia aziendale che le ha permesso di superare senza problemi il periodo di COVID-19.

Investor Relations Manager

In ottemperanza alle nuove disposizioni di Borsa Italiana S.p.A. inerenti le modifiche al Regolamento Emittenti AIM e che prevedono la nomina dell'Investor Relations Manager, in data 16 luglio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha nominato Bruno Paneghini nel suddetto ruolo. Reti è assistita da IR Top Consulting in qualità di IR Advisor.

Reti

Incontro con la comunità finanziaria – IR Top AIM Investor Day

Reti comunica che il 1 ottobre p.v. parteciperà all'AIM Investor Day, l'evento virtuale dedicato alle società di eccellenza quotate sul mercato AIM Italia organizzato da IR Top Consulting. Bruno Paneghini, Presidente e Amministratore Delegato di Reti, illustrerà i risultati economico finanziari e lo sviluppo strategico. La presentazione istituzionale sarà resa disponibile sul sito www.reti.it nella sezione Investor Relations. Iscrizione obbligatoria per la Comunità Finanziaria al seguente [link](#).

Reti (RETI:IM – ISIN IT0005418204), costituita a Busto Arsizio nel 1994, è tra i principali player italiani nel settore dell'IT Consulting, specializzata nei servizi di System Integration. Con oltre 300 professionisti altamente qualificati, supporta da oltre 25 anni Mid & Large Corporate nella trasformazione digitale, offrendo servizi di IT Solutions, Business Consulting e Managed Service Provider, realizzati attraverso le principali Key Enabling Technologies (KET). Reti, che nel 2019 ha realizzato oltre il 90% dei ricavi in Italia, vanta un portafoglio di oltre 100 clienti altamente fidelizzati principalmente operanti nei settori «IT spending» quali BFSI, IT, Telco e Manufacturing e consolidate partnership di lunga durata con i principali IT Vendor internazionali (Microsoft, Apple, Cisco, Oracle, ecc.). La caratteristica distintiva della Società è il «CAMPUS tecnologico», laboratorio interno di innovazione tecnologica e ricerca suddiviso in 6 Centri di Competenza: Cloud, Business & Artificial Intelligence, Cybersecurity, Project Management & Business Analysis, ERP e IoT. Parte essenziale del «Campus tecnologico» è la Reti Academy, learning provider attraverso il quale i talenti vengono formati per diventare professionisti altamente qualificati. La Società, con forte propensione alla sostenibilità, nel 2020 è diventata Società Benefit e ha pubblicato il primo ESG Report redatto sulla base delle metodologie e dei principi previsti dai Global Reporting Initiative (GRI) Sustainability Standards. La strategia di sostenibilità di Reti si basa su un modello sostenibile incentrato sulla promozione della trasformazione digitale e dell'innovazione improntata sulla ricerca e sullo sviluppo applicati per favorire le idee e per sostenere le filiere produttive oltre allo sviluppo sostenibile e inclusivo grazie al quale l'innovazione viene messa al servizio delle persone, delle comunità e dei territori.

Comunicato disponibile su www.1info.it e www.reti.it

Contatti

INVESTOR RELATIONS

Reti | Bruno Paneghini, ir@reti.it

IR Top Consulting | Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com | Federico Nasta, f.nasta@irtop.com | T +390245473884

MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | T +390245473884

NOMAD E SPECIALIST

Integrae SIM | T +390287208720 | Via Meravigli, 13 Milano

Reti

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Euro	30/06/2020	30/06/2019
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.500.517	10.357.403
Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	95.105	59.228
Valore della produzione	10.595.622	10.416.631
Costi per materie prime e merci	(266.948)	(229.304)
Costi per servizi	(1.584.146)	(1.795.593)
Costi per godimento beni di terzi	(132.895)	(114.415)
Valore aggiunto aziendale	8.611.633	8.277.319
Costi per il personale	(7.440.425)	(7.308.823)
Margine operativo lordo (EBITDA)	1.171.208	968.496
Margine operativo lordo (EBITDA)%	11,05%	9,30%
Amm.to immobilizzazioni immateriali	(56.491)	(13.160)
Amm.to immobilizzazioni materiali	(445.423)	(443.898)
Accantonamenti e svalutazioni	(26.939)	
Risultato operativo (EBIT)	642.355	511.438
Proventi/(Oneri) finanziari	(64.261)	(110.254)
Risultato area finanziaria	(64.261)	(110.254)
Altri ricavi e proventi	111.563	35.425
Oneri diversi di gestione	(110.755)	(67.067)
Risultato area accessoria	808	(31.642)
Risultato ante-imposte (EBT)	578.902	369.541
Imposte d'esercizio	(201.630)	(150.300)
Risultato netto di esercizio	377.272	219.241

Reti

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Euro	30/06/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni immateriali	553.836	449.745
immobilizzazioni materiali	20.092.605	19.944.132
Immobilizzazioni finanziarie	10.382	10.417
Attivo fisso	20.656.823	20.404.293
Crediti commerciali	6.079.960	6.696.679
Debiti commerciali	(780.917)	(1.245.655)
Acconti	(1.762)	(537)
Capitale circolante commerciale	5.297.281	5.450.487
Crediti tributari	121.233	132.019
Crediti verso altri	34.615	24.164
Ratei e risconti attivi	308.808	206.827
Altre attività	464.656	363.009
Debiti tributari	(996.643)	(502.845)
Debiti previdenziali	(874.288)	(762.033)
Debiti diversi	(1.969.938)	(1.413.544)
Ratei e risconti passivi	(2.304.017)	(2.522.044)
Altre passività	(6.144.886)	(5.200.466)
Capitale circolante netto	(382.949)	613.031
Capitale investito lordo	20.273.874	21.017.324
Fondo TFR	(3.130.100)	(2.995.116)
Fondo rischi ed oneri		(41.000)
CAPITALE INVESTITO NETTO	17.143.774	17.981.208
Debiti verso altri finanziatori	(24.138)	(28.550)
Debiti verso banche a medio-lungo termine	(9.029.487)	(6.646.507)
Debiti verso banche a breve termine	(4.970.863)	(8.422.859)
Totale debiti finanziari	(14.024.487)	(15.097.916)
Disponibilità liquide	1.133.911	740.897
Attività finanziarie non immobilizzate		801.737
Posizione Finanziaria Netta	(12.890.576)	(13.555.281)
Patrimonio Netto	(4.253.198)	(4.425.926)
TOTALE FONTI E PN	(17.143.774)	(17.981.207)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Euro	30/06/2020	31/12/2019
Debiti verso banche a breve termine	4.970.863	8.422.858
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	9.227	8.957
Totale debiti finanziari	4.980.090	8.431.815
Cassa	(8.015)	(7.549)
Depositi bancari e postali	(1.125.896)	(733.348)
Titoli		(801.737)
Totale disponibilità liquide	(1.133.911)	(1.542.634)
PFN corrente	3.846.179	6.889.181
Debiti verso banche a medio-lungo termine	9.029.487	6.646.507
Debiti verso altri finanziatori a medio-lungo termine	14.911	19.593
PFN complessiva	12.890.576	13.555.281

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CORE E CAMPUS

Euro	30/06/2020	31/12/2019
(Disponibilità liquide)	(1.133.911)	(740.897)
(investimenti in titoli)		(801.737)
Debiti bancari per linee di anticipo	2.818.757	4.720.775
Debiti per mutui e finanziamenti entro 12 mesi	2.152.106	3.702.083
Debiti per mutui e finanziamenti oltre 12 mesi	9.029.487	6.646.507
Debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi	9.227	8.957
Debiti verso altri finanziatori oltre 12 mesi	14.911	19.593
Posizione Finanziaria Netta	12.890.576	13.555.281
PFN Core Business	1.708.984	3.206.691
PFN Campus	11.181.593	10.348.590